



RELATÓRIO TRIMESTRAL - 1/2017

27/06/2017

**Regime Próprio de Previdência Social do município de
GUIA LOPES DA LAGUNA - MS
IPSMGLL**

Prezado(a) Diretor Executivo, Sr(a). PEDRO ANTONIO OVELAR GARCETE;

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto a Política anual de Investimentos e a Meta Atuarial, enviamos o Relatório Trimestral dos investimentos, referente ao 1º TRIMESTRE, sobre o desempenho das rentabilidades e os riscos das aplicações financeiras do IPSMGLL.

Este relatório vem atender o **Inciso V, do Art. 3º da Portaria MPS 519/2011**, que exige a elaboração de **Relatórios Trimestrais**, para acompanhamento dos riscos e desempenho das aplicações financeiras.

Art. 3. V – Elaborar relatórios detalhados, no mínimo, trimestralmente, sobre a rentabilidade, os riscos das diversas modalidades de operações realizadas nas aplicações dos recursos dos RPPS e a aderência à política anual de investimentos e suas revisões e submetê-las as instâncias superiores de deliberação e controle.



APLICAÇÃO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2017 - IPSMGLL

OPÇÃO DE INVESTIMENTO	RESOLUÇÃO CMN 3.922/2010	Atualmente (%)	LIMITE MÁXIMO DO PAI (%)	Atualmente (R\$)	LIMITE MÁXIMO DEFINIDO NO PAI (R\$)	LIMITES PARA APLICAÇÃO, CONFORME A POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	
RENDA FIXA							
Títulos Públicos	Art. 7, I, a (100%)	0,0%	30%	-	1.455.398,27	AINDA PERMITE	1.455.398,27
F.I. 100% em Títulos Públicos (IMA)	Art. 7º, I, b (100%)	46,9%	100%	2.274.227,99	4.851.327,56	AINDA PERMITE	2.577.099,57
Operações Compromissadas	Art. 7º, II	0,0%	0%	-	-		-
F.I. referenciado em Indicadores RF (IMA)	Art. 7º, III, a (80%)	28,0%	50%	1.359.016,26	2.425.663,78	AINDA PERMITE	1.066.647,52
F.I. em índices de RF (IMA)	Art. 7º, III, b (80%)	0,0%	50%	-	2.425.663,78	AINDA PERMITE	2.425.663,78
F.I. referenciado em Indicadores RF	Art. 7º, IV, a (30%)	25,1%	30%	1.218.083,31	1.455.398,27	AINDA PERMITE	237.314,96
F.I. em índices de RF	Art. 7º, IV, b (30%)	0,0%	30%	-	1.455.398,27	AINDA PERMITE	1.455.398,27
Poupança	Art. 7º, V, a (20%)	0,0%	0%	-	-		-
LIG - Letras Imobiliárias Garantidas	Art. 7º, V, b (20%)	0,0%	0%	-	-		-
FIDC (Cond. Aberto)	Art. 7º, VI (15%)	0,0%	0%	-	-		-
FIDC (Cond. Fechado)	Art. 7º, VII, a (5%)	0,0%	0%	-	-		-
F.I. em Crédito Privado	Art. 7º, VII, b (5%)	0,0%	0%	-	-		-
RENDA VARIÁVEL							
F.I. referenciado em ações	Art. 8º, I, (30%)	0,0%	5%	-	242.566,38	AINDA PERMITE	242.566,38
F.I. referenciado em índices de ações	Art. 8º, II (20%)	0,0%	5%	-	242.566,38	AINDA PERMITE	242.566,38
F.I. em ações	Art. 8º, III (15%)	0,0%	5%	-	242.566,38	AINDA PERMITE	242.566,38
F.I. Multimercados	Art. 8º, IV (5%)	0,0%	5%	-	242.566,38	AINDA PERMITE	242.566,38
F.I. em Participações	Art. 8º, V (5%)	0,0%	0%	-	-		-
F.I. Imobiliário negociado em bolsa	Art. 8º, VI (5%)	0,0%	0%	-	-		-
TOTAL EM RENDA VARIÁVEL	Art. 8º, § único (30%)	0,0%	20%	-	970.265,51	AINDA PERMITE	970.265,51

**RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO**

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF – M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF – M TÍTULOS PÚBLICOS	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA - B
CNPJ	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35	07.111.384/0001-69	07.861.554/0001-22
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices
ÍNDICE	CDI	IRF – M 1	IRF - M	IMA – B
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a.	BB Gestão de Recursos DTVM s.a.	BB Gestão de Recursos DTVM s.a.	BB Gestão de Recursos DTVM s.a.
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM S.A	BB Gestão de Recursos DTVM S.A	BB Gestão de Recursos DTVM S.A	BB Gestão de Recursos DTVM S.A
CUSTODIANTE	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.
AUDITORIA	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	08/12/2009	08/12/2014	01/03/2006
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,30% a.a.	0,20% a.a.	0,30% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	1.000,00	10.000,00	10.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte após a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	2 - Baixo	4 - Alto	5 - Muito Alto
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (30% e 20% por fundo)	FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%)	FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%)	FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III, a (80% e 20% por fundo)

* Definição da própria Instituição financeira

3



RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LONGO PRAZO	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS	CAIXA FI BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF	CAIXA FI BRASIL IRF – M 1 TITULOS PUBLICOS RF
CNPJ	03.543.447/0001-03	13.322.205/0001-35	05.164.356/0001-84	10.740.670/0001-06
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices	Previdência Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IMA - B 5	IDKA 2	CDI	IRF – M 1
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a.	BB Gestão de Recursos DTVM s.a.	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CUSTODIANTE	Banco do Brasil S.A.	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
AUDITORIA	Deloitte T. Tohmatsu Audit. Independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	Ernst & Young Terco Auditores Independentes	Ernst & Young Terco Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	17/12/1999	28/04/2011	10/02/2006	11/05/2012
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20%a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	10.000,00	1.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	5 - Muito Alto	1 - Muito baixo	2 - Baixo
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III, a (80% e 20% por fundo)	FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%)	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (30% e 20% por fundo)	FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%)

* Definição da própria Instituição financeira

4

**RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO**

INFORMAÇÕES	CAIXA FI BRASIL IMA B TITULOS PUBLICOS	CAIXA FI BRASIL IMA GERAL TITULOS PUBLICOS	BRADESCO FI REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5
CNPJ	10.740.658/0001-93	11.061.217/0001-28	03.256.793/0001-00	20.216.216/0001-04
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Referenciado DI	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IMA - B	IMA – GERAL	CDI	IMA - B 5
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Investidores Qualificados	Público em geral	Regime Próprio de Previdência Social
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Banco Bradesco s.a	Banco Bradesco S.A.
GESTOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	BRAM – Bradesco Asset Management	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Banco Bradesco S.A.	Banco Bradesco S.A.
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Banco Bradesco S.A.	Banco Bradesco S.A.
AUDITORIA	Ernst & Young Terco Auditores Independentes	Ernst & Young Terco Auditores Independentes	PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes	PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	08/03/2010	08/07/2010	02/08/1999	08/08/2014
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,15% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	1.000,00	Qualquer Valor	50.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer Valor	5.000,00
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer Valor	Não possui
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer Valor	5.000,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	3 - Médio	2 - Baixo	2 - Baixo
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%)	FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%)	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (30% e 20% por fundo)	FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III, a (80% e 20% por fundo)

* Definição da própria Instituição financeira

5



RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

INFORMAÇÕES	BRADESCO FI RENDA FIXA IMA GERAL			
CNPJ	08.246.318/0001-69			
SEGMENTO	Renda Fixa			
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices			
ÍNDICE	IMA – GERAL			
PÚBLICO ALVO	Investidores Qualificados			
ADMINISTRADOR	Banco Bradesco s.a			
GESTOR	BRAM - Bradesco Asset Management DTVM			
CUSTODIANTE	Bradesco S.A.			
DISTRIBUIDOR	Bradesco S.A.			
AUDITORIA	KPMG Auditores Independentes			
DATA DE INÍCIO	30/04/2007			
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,25% a.a.			
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui			
APLICAÇÃO INICIAL	50.000,00			
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor			
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor			
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor			
CARÊNCIA	Não possui			
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)			
RISCO DE MERCADO *	1 - Muito baixo			
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III, a (80% e 20% por fundo)			

* Definição da própria Instituição financeira

6



MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

1

CAIXA FI BRASIL IMA B TITULOS PUBLICOS						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	41.216,03	-	-	759,44	41.975,47	1,843%
FEVEREIRO	41.975,47	-	-	1.606,27	43.581,74	3,827%
MARÇO	43.581,74	-	-	450,88	44.032,62	1,035%

2

CAIXA FI BRASIL IMA GERAL TITULOS PUBLICOS						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	244.800,16	-	-	4.297,01	249.097,17	1,755%
FEVEREIRO	249.097,17	-	-	5.574,33	254.671,50	2,238%
MARÇO	254.671,50	-	-	3.026,33	257.697,83	1,188%

3

CAIXA FI BRASIL IRF – M 1 TITULOS PUBLICOS RF						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	387.388,34	-	-	4.876,13	392.264,47	1,259%
FEVEREIRO	392.264,47	-	-	3.900,52	396.164,99	0,994%
MARÇO	396.164,99	-	-	4.414,31	400.579,30	1,114%



MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

4

CAIXA FI BRASIL IMA GERAL TITULOS PUBLICOS						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	45.717,66	-	-	802,46	46.520,12	1,755%
FEVEREIRO	46.520,12	-	-	1.041,06	47.561,18	2,238%
MARÇO	47.561,18	-	-	565,16	48.126,34	1,188%

5

CAIXA FI BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	111.353,48	-	-	1.227,10	112.580,58	1,102%
FEVEREIRO	112.580,58	-	-	1.013,34	113.593,92	0,900%
MARÇO	113.593,92	-	-	1.195,67	114.789,59	1,053%

6

CAIXA FI BRASIL IRF – M 1 TITULOS PUBLICOS RF						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	227.125,17	-	-	2.858,88	229.984,05	1,259%
FEVEREIRO	229.984,05	-	-	2.286,84	232.270,89	0,994%
MARÇO	232.270,89	-	-	2.588,10	234.858,99	1,114%



MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

1

BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LONGO PRAZO						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	474.075,37	-	-	5.394,48	479.469,85	1,138%
FEVEREIRO	479.469,85	-	-	7.086,51	486.556,36	1,478%
MARÇO	486.556,36	-	-	6.718,81	493.275,17	1,381%

2

BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA - B						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	218.290,18	-	-	4.127,69	222.417,87	1,891%
FEVEREIRO	222.417,87	-	-	8.647,63	231.065,50	3,888%
MARÇO	231.065,50	-	-	2.415,91	233.481,41	1,046%

3

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF – M TÍTULOS PÚBLICOS						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	296.771,74	-	-	6.809,18	303.580,92	2,294%
FEVEREIRO	303.580,92	-	-	6.088,67	309.669,59	2,006%
MARÇO	309.669,59	-	-	4.567,40	314.236,99	1,475%



MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

4

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF – M 1 TÍTULOS PÚBLICOS						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	836.879,64	3.614,98	94.073,78	10.578,07	756.998,91	1,264%
FEVEREIRO	756.998,91	-	5.537,71	7.461,76	758.922,96	0,986%
MARÇO	758.922,96	-	108.923,51	8.332,65	658.332,10	1,098%

5

BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	165.405,64	-	-	1.791,66	167.197,30	1,083%
FEVEREIRO	167.197,30	-	-	2.217,09	169.414,39	1,326%
MARÇO	169.414,39	-	-	2.385,67	171.800,06	1,408%

6

BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	572.064,59	-	-	6.280,44	578.345,03	1,098%
FEVEREIRO	578.345,03	112.940,85	101.099,33	5.601,01	595.787,56	0,968%
MARÇO	595.787,56	124.856,10	-	6.980,54	727.624,20	1,172%



MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

7

BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LONGO PRAZO						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	79.846,86	-	-	908,57	80.755,43	1,138%
FEVEREIRO	80.755,43	-	-	1.193,56	81.948,99	1,478%
MARÇO	81.948,99	-	-	1.131,62	83.080,61	1,381%

8

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF – M 1 TÍTULOS PÚBLICOS						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	49.945,13	-	-	629,31	50.574,44	1,260%
FEVEREIRO	50.574,44	91.651,91	-	763,16	142.989,51	1,509%
MARÇO	142.989,51	-	-	1.574,25	144.563,76	1,101%

9

BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	60.889,19	-	-	668,47	61.557,66	1,098%
FEVEREIRO	61.557,66	-	-	548,85	62.106,51	0,892%
MARÇO	62.106,51	-	-	662,42	62.768,93	1,067%



MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

1

BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	219.808,92	-	-	2.577,60	222.386,52	1,173%
FEVEREIRO	222.386,52	-	-	3.564,17	225.950,69	1,603%
MARÇO	225.950,69	10.638,61	-	3.319,57	239.908,87	1,469%

2

BRADESCO FI REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	303.796,93	-	-	3.251,57	307.048,50	1,070%
FEVEREIRO	307.048,50	-	-	2.634,33	309.682,83	0,858%
MARÇO	309.682,83	-	-	3.217,76	312.900,59	1,039%

3

BRADESCO FI RENDA FIXA IMA GERAL						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	292.588,99	-	-	5.604,68	298.193,67	1,916%
FEVEREIRO	298.193,67	-	-	7.224,00	305.417,67	2,423%
MARÇO	305.417,67	-	-	3.852,53	309.270,20	1,261%



TABELA DE RENTABILIDADE

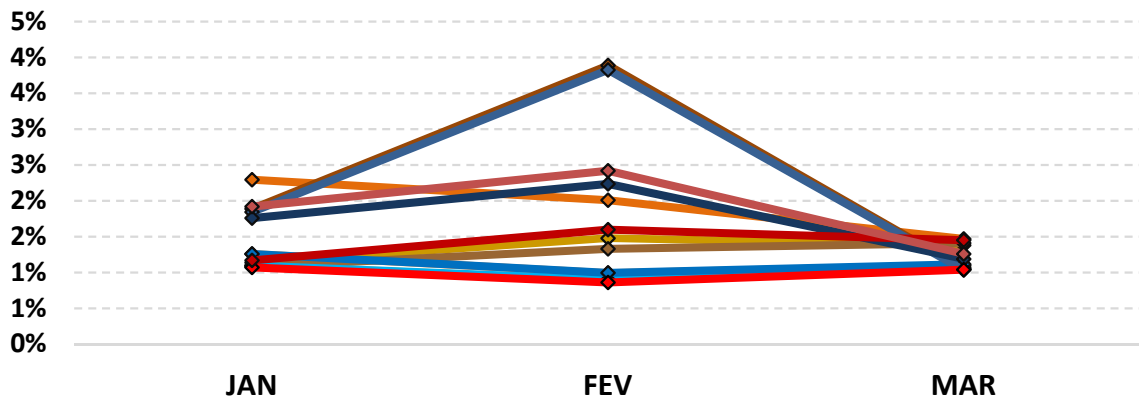
INVESTIMENTOS	JAN	FEV	MAR	ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL	1,10%	0,89%	1,07%	3,09%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M1 TP	1,26%	0,99%	1,10%	3,39%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP	2,29%	2,01%	1,47%	5,88%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B	1,89%	3,89%	1,05%	6,97%
BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5	1,14%	1,48%	1,38%	4,05%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2	1,08%	1,33%	1,41%	3,87%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS	1,10%	0,90%	1,05%	3,08%
CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	1,26%	0,99%	1,11%	3,40%
CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS	1,84%	3,83%	1,03%	6,83%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS	1,76%	2,24%	1,19%	5,28%
BRADESCO FI REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	1,07%	0,86%	1,04%	3,00%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	1,17%	1,60%	1,45%	4,28%
BRADESCO FI RF IMA GERAL	1,92%	2,42%	1,26%	5,70%
CDI	1,08%	0,86%	1,05%	3,02%
IMA - B	1,87%	3,85%	1,04%	6,90%
IMA - B 5	1,16%	1,49%	1,39%	4,10%
IMA - GERAL	1,80%	2,26%	1,22%	5,37%
IRF - M 1	1,29%	1,01%	1,12%	3,46%
IRF - M	2,28%	2,01%	1,50%	5,91%
IDKA 2	1,09%	1,35%	1,62%	4,12%



GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE

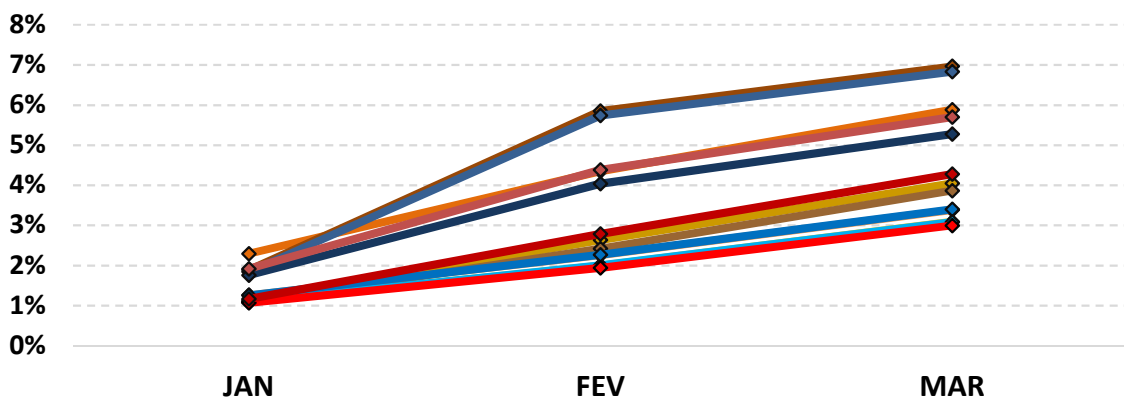
Rentabilidade mensal dos Fundos (2017) - Renda Fixa

- ◆ BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL
- ◆ BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP
- ◆ BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5
- ◆ CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS
- ◆ CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS
- ◆ BRADESCO FI REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA
- ◆ BRADESCO FI RF IMA GERAL
- ◆ BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M1 TP
- ◆ BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B
- ◆ BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2
- ◆ CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF
- ◆ CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS
- ◆ BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5



Rentabilidade Acumulada dos Fundos (2017) - Renda Fixa

- ◆ BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL
- ◆ BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP
- ◆ BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5
- ◆ CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS
- ◆ CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS
- ◆ BRADESCO FI REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA
- ◆ BRADESCO FI RF IMA GERAL
- ◆ BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M1 TP
- ◆ BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B
- ◆ BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2
- ◆ CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF
- ◆ CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS
- ◆ BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5





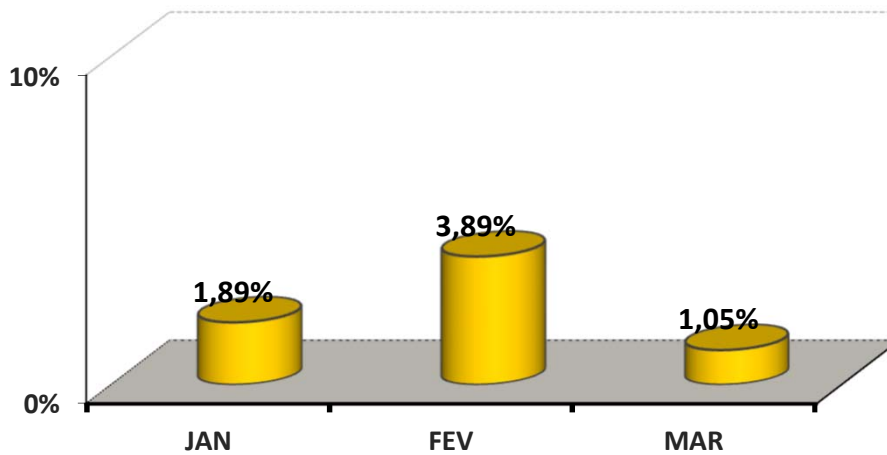
MELHOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDOS DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B	1,89%	3,89%	1,05%

Comportamento MENSAL no Trimestre

■ BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B

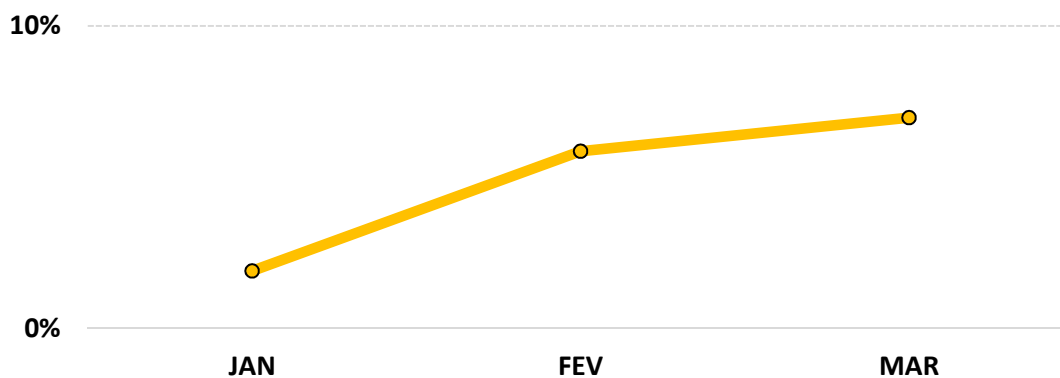


COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDOS DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B	1,89%	5,85%	6,97%

Comportamento ACUMULADO no Trimestre

● BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B





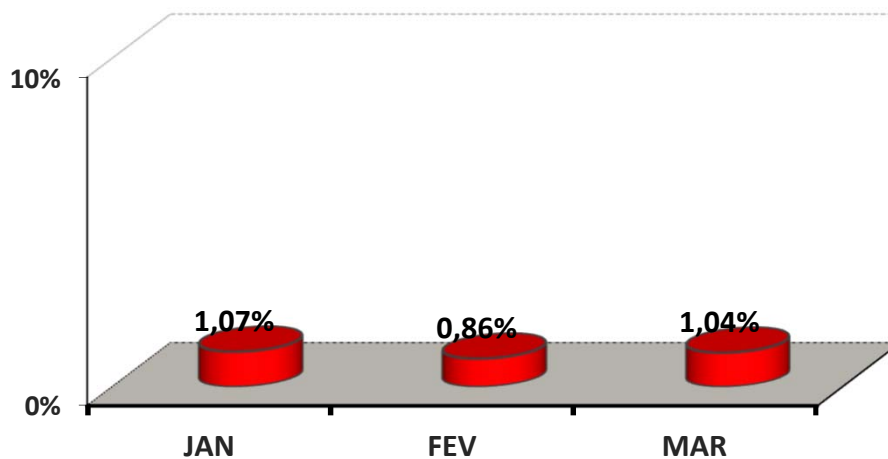
PIOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDOS DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR
BRADESCO FI REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	1,07%	0,86%	1,04%

Comportamento MENSAL no Trimestre

■ BRADESCO FI REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA

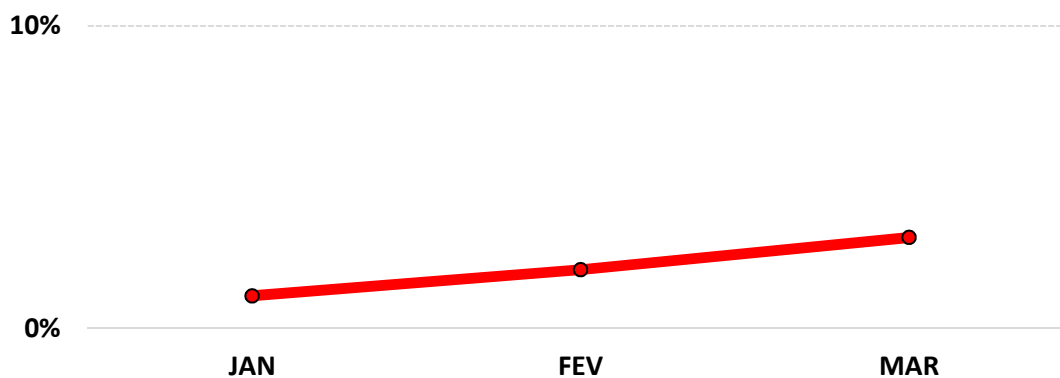


COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDOS DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR
BRADESCO FI REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	1,07%	1,94%	3,00%

Comportamento ACUMULADO no Trimestre

● BRADESCO FI REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA





ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - 1º TRIMESTRE - 2017

	JAN	FEV	MAR
MENSAL	1,37%	1,49%	1,20%
CDI	1,08%	0,86%	1,05%
IBOVESPA	7,38%	3,08%	-2,52%
META ATUARIAL	0,87%	0,82%	0,74%

	JAN	FEV	MAR
ACUMULADO DO TRIMESTRE	1,37%	2,88%	4,12%
CDI	1,08%	1,95%	3,02%
IBOVESPA	7,38%	10,69%	7,90%
META ATUARIAL	0,87%	1,69%	2,44%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO TRIMESTRE do(a) IPSMGLL: R\$ 189.295,42

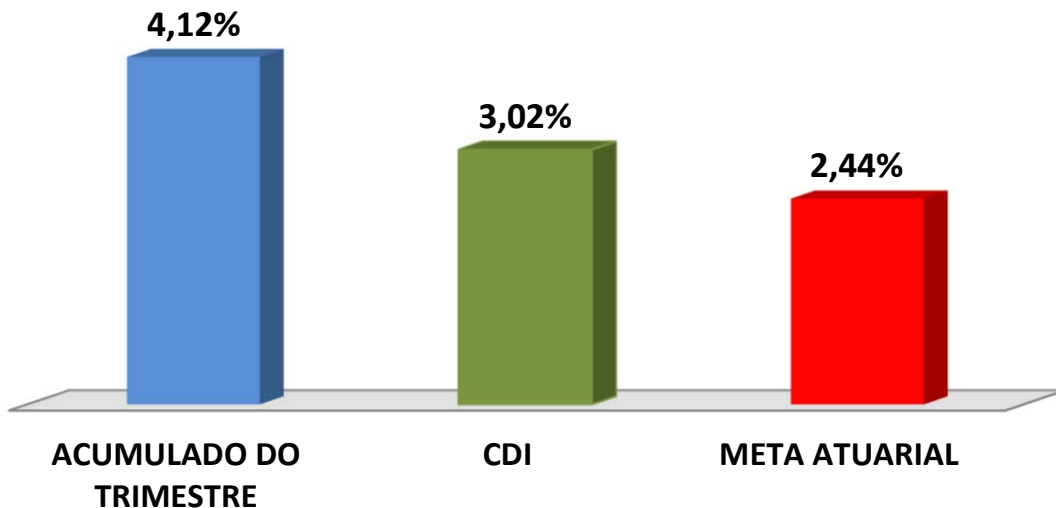
META ATUARIAL ACUMULADA DO TRIMESTRE: R\$ 112.815,33

GANHO SOBRE A META ATUARIAL R\$ 76.480,09

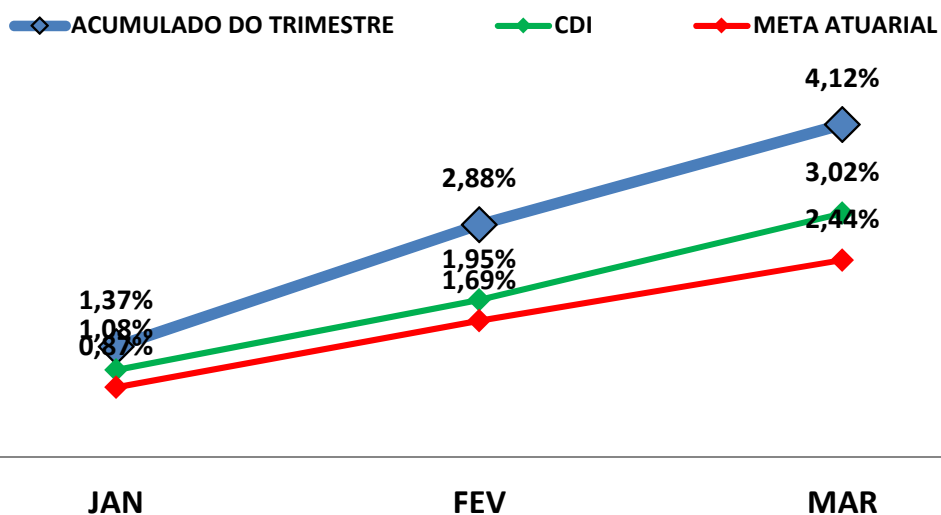


GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

Rentabilidade Acumulada no Trimestre

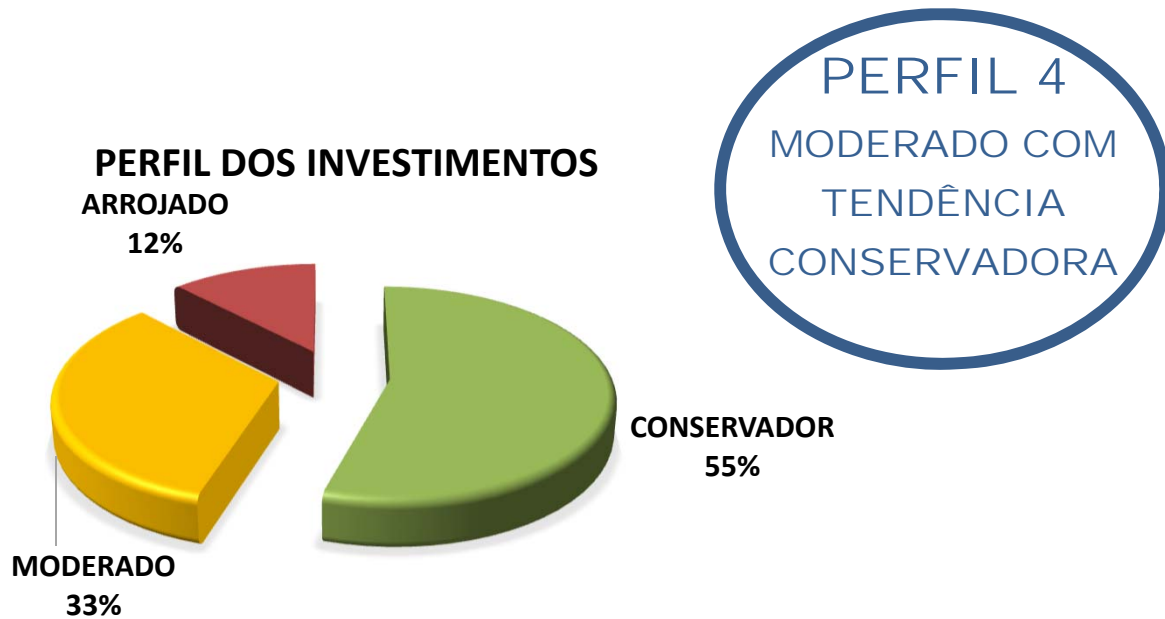


Rentabilidade Acumulada no Trimestre





CLASSIFICAÇÃO DE PERFIL DE INVESTIDOR



Descrição do Perfil de Investidor

Objetivo do perfil

Perfil que tem o objetivo de equilibrar os ganhos com a segurança da carteira de Investimentos. É mais familiarizado com investimentos de RENDA FIXA, equilibrando as aplicações em ativos com rentabilidades baixas, mas positiva e ativos que podem oscilar (inclusive fechando o mês negativo), mas que apresentam ganhos maiores em períodos mais longos.

Comportamento da carteira

A carteira com perfil MODERADO COM TENDÊNCIA CONSERVADORA, busca manter a maior parte dos investimentos que apresentam rentabilidades mensais positivas, mas investindo uma parte em investimentos que podem oferecer ganhos mais vultuosos no médio e longo prazo. Esse tipo de perfil dificilmente consegue cumprir a Meta Atuarial, principalmente em períodos de inflação em alta.

Classificação de Perfil de Investidor - Metodologia Atuarial Consultoria

CONSERVADOR	1	EXTREMAMENTE CONSERVADOR
	2	CONSERVADOR
	3	CONSERVADOR COM TENDÊNCIA MODERADA
MODERADO	4	MODERADO COM TENDÊNCIA CONSERVADORA
	5	MODERADO
	6	MODERADO COM TENDÊNCIA ARROJADA
ARROJADO	7	ARROJADO COM TENDÊNCIA CONSERVADORA
	8	ARROJADO COM TENDÊNCIA MODERADA
	9	ARROJADO
	10	EXTREMAMENTE ARROJADO



ANÁLISE DE RISCOS DOS INVESTIMENTOS

Ratings são classificações atribuídas às empresas, países ou fundos de investimento pelas agências de classificação de riscos. O mecanismo de ratings serve para classificar a opinião de uma agência sobre a capacidade da empresa ou país ou de um fundo de investimento de honrar seus compromissos financeiros.

As agências de classificação de risco possuem um papel fundamental no mercado, pois são consideradas opiniões isentas e de grande credibilidade. Cabe a essas agências analisar os países e empresas e classificá-los quanto ao grau de risco que os mesmos representam para seus investidores.

Para estabelecer os **ratings**, as agências levam em consideração todos os fatores que possam afetar a empresa, país ou os fundos de investimento, e conseqüentemente sua capacidade de honrar suas dívidas. No caso de fundos de investimento, são avaliados, por exemplo, a rentabilidade garantida pelo fundo, o nível de endividamento (inadimplência), a liquidez, participação de mercado, capacidade administrativa, regulamentação de mercado, e demais fatores que envolvam risco.

Os investimentos no qual o(a) IPSMGLL, aplicou durante o 1º TRIMESTRE de 2017, são classificados como sendo de RENDA FIXA.

Os Investimentos de **RENDA FIXA** são classificados como **FUNDOS DE INVESTIMENTO EXCLUSIVOS EM TÍTULOS PÚBLICOS, FUNDOS REFERENCIADO EM ÍNDICES, FUNDOS DE RENDA FIXA.**



Esse tipo de investimento também é isento de classificação de risco, mas são considerados de Alto Risco pelas instituições financeiras. Investimentos que possuem potencial de risco necessitam de estratégias de longo prazo, já definidas no **PAI - Política Anual de Investimentos/2017**.

As recomendações e as análises efetuadas seguem as disposições estabelecidas na **Resolução CMN 3.922/10**, alterada pela **Resolução CMN 4.392/2014**, tendo presente as condições de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez e transparência.

Atenciosamente,

Igor França Garcia

Atuário MIBA/RJ – 1.659

Certificação Profissional ANBID CPA 10 e CPA - 20

Consultor de Valores Mobiliários credenciado pela CVM